

NCAB GROUP SWEDEN +46 8 584 908 00, Mariehällsvägen 37 A, 168 65 Bromma, SWEDEN, www.ncabgroup.com
Redaktör **SANNA RUNDQVIST** sanna.rundqvist@ncabgroup.com

Kina väntas fortsätta växa snabbt



Utvecklingen i Kina är en allt viktigare faktor för vår bransch. Mönsterkortsindustrin där har utvecklats mycket snabbt sedan år 2000 och i dag har landet störst tillverkning i världen. Därför ber vi i detta nyhetsbrev NCAB Groups chef i Kina, Jack Kei ge sin bild av utvecklingen.

Kinas väg från ett utvecklingsland med ineffektiv planekonomi till att i dag vara "världens fabrik" med en blomstrande marknadsekonomi startade 1979, när regeringen åter öppnade dörren för utländska investeringar och internationell handel. Utvecklingen startade i sydöstra Kina, för att sedan spridas och accelerera under de följande årtiondena.

– Åren 1997-2007 var den ekonomiska utvecklingen mycket snabb. Kinas BNP växte med 15 procent om året, förklarar Jack Kei.

Sedan kom finanskrisen och konjunkturedgången under 2008-2009. Den ekonomiska utvecklingen i Kina saktade ned, men höll

ändå mycket högre tempo än världsekonomin i övrigt. Globalt var den årliga BNP-tillväxten under de två åren -1,4 procent, medan motsvarande siffra för Kina var 8,3 procent.

– Tillväxten har hållits uppe av omfattande offentliga investeringar i sådant som motorvägar, utbyggnad av 3G-nätverk, höghastighets-tåg och återuppbyggnaden av provinsen Sichuan efter den stora jordbävningen där 2008. Bankernas räntor har också varit låga och staten har subventionerat privatpersoners teknikinköp på landsbygden, säger Jack.



JACK KEI Managing Director, Factory Management, NCAB Group China.

LÅG KONSUMTION UTMANING

I år har den ekonomiska återhämtningen efter krisen startat och prognosen för Kina är en tillväxt på 9,5 procent, vilket kan jämföras med 4,0 procent globalt. Men även om Kina kommer att fortsätta ha hög tillväxt under de kommande fem åren tror Jack inte att man når upp till samma hastighet i utvecklingen som under årtiondet innan krisen.

– Det som hindrar en förnyad 15-procentig tillväxt är den kinesiska ekonomins sammansättning. Regeringen gör stora investeringar, men konsumtionen är låg. Vi har en rik stat med en mindre rik befolkning.

Därför fokuserar nu den ekonomiska politiken på att höja lönerna. I år höjs de med i genomsnitt 17 procent och lönekostnaderna kommer att fortsätta att stiga under kommande år.

– Detta är i grunden positivt för ekonomin. Folk får mer pengar i plånboken att konsumera för, vilket ger ekonomin en hälsosammare sammansättning och gynnar tillväxten. Samtidigt försöker regeringen hålla inflationen stabil, säger Jack.

VALUTAN STIGER I VÄRDE

En annan aktuell fråga är den om växelkursen mellan den kinesiska valutan RMB och den amerikanska dollarn. I USA är man missnöjd med Kinas valutapolitik som man menar ger Kina konkurrensfördelar i handeln.

– Det där är egentligen en fråga för president Obama och premiärminister Wen, skrattar Jack. Men vi håller naturligtvis ögonen på utvecklingen. I år har växelkursen mot dollarn sjunkit från 6,85 till 6,70 och jag tror den trenden håller i sig. Om några år tror ekonomerna att kursen hamnar på 6,50, förutsatt att ingen ny lågkonjunktur kommer.

På frågan om när vi kommer att få se en demokratisering av det politiska systemet svarar Jack att fokus i samhället som nu kommer att fortsätta ligga på att tjäna pengar ett bra tag. Först när alla når upp till en bekvämare levnadsstandard tror han frågan om verklig demokrati väcks på allvar.



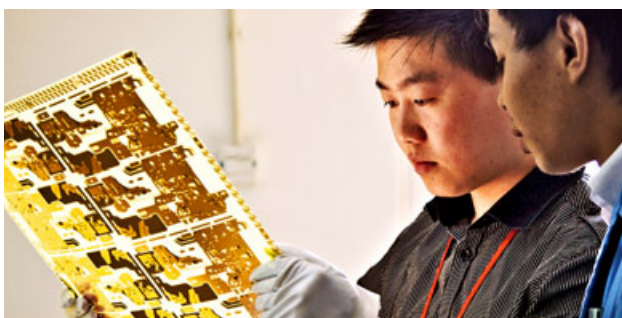
Större och färre fabriker



ANNA LOTHSSON Strategisk inköpschef, Jim Liu Factory Supervisor och Aaron Dai QC Engineer från NCAB Group följer upp åtgärder från förra auditen i en av våra huvudfabriker.

FABRIKERNAS ÖVERLEVDE KRISEN

Tittar vi specifikt på mönsterkortsindustrin startade denna i blygsam skala redan på slutet av 1980-talet, men det var från år 2000 som



utvecklingen verkligen tog fart. Fram till krisen växte den med 18 procent om året. Under 2008-2009 krympte industrin med 5,2 procent, vilket ändå var mycket mindre än den globala siffran på nästan 15 procent.

– Nästan alla väntade sig att många mönsterkortsfabriker skulle försvinna, men det totala antalet fabriker är nära nog detsamma i dag

som innan krisen, ungefär 3 000 stycken. Många fabriker, 20-30 procent, gick mycket riktigt omkull. Men eftersom det finns mycket riskkapital i Kina kom nya investerare in och satsade när fabriker gjorde bankrutt, förklarar Jack.

De offentliga satsningarna på till exempel 3G-utbyggnad gjorde också sitt till för att hålla efterfrågan på mönsterkort uppe under krisen. Under 2010 har så återhämtningen varit stark i mönsterkortsindustrin, med en tillväxt på 18,6 procent i Kina, vilket är 5 procent högre än industrins globala tillväxt.

NYA FABRIKER I INLANDET

– Vad som kommer att hända under de kommande fem åren är dels att nya fabriker startas i östra Kinas inland snarare än vid kusten. Det hänger ihop med striktare miljölagar och ökade lönekostnader. Dessutom blir det nu svårare att locka människor till de utvecklade regionerna vid kusten, eftersom det blivit lättare för dem att få jobb i sina hemregioner, förklarar Jack.

De etablerade fabriker i Shenzhen och andra kuststäder blir kvar, men när man ska öka sin kapacitet bygger man nya fabriker på nya platser i inlandet. För NCAB Group är denna utveckling positiv eftersom det går att strukturera om affärsverksamheten på ett bra sätt.

– De gamla fabriker i kustregionerna kan användas för mer avancerad tillverkning och de nya i inlandet för enklare tillverkning till lägre kostnad.

STÖRRE OCH FÄRRE FABRIKER

En annan trend som är tydlig i den kinesiska mönsterkortsindustrin är att de större tillverkarna blir allt större. Det sker en koncentration till större och färre fabriker. Innan krisen hade de 100 största fabriker 40 procent av affärerna, i dag har den andelen ökat till 60 procent. Det är en naturlig utveckling med tanke på de utmaningar som industrin möter i dag.

– Den största utmaningen är stigande kostnader. Råmaterial som koppar, guld och kemikalier blir dyrare och så kommer det att fortsätta under kommande år. Som jag redan sagt kommer även lönekostnaderna att öka samtidigt som valutakursen utvecklas negativt för Kinas export. Detta måste mötas med ökad effektivitet.

Tillverkningskostnaderna kan sänkas genom att fabriker bygger ut sin kapacitet så att man kan vinna skalfördelar. Fabriker tittar också på alla typer av kostnadseffektiviseringar, som minskad personal och ökad automatisering i tillverkningen. Samtidigt inser man att högre kvalitet också medför lägre totala kostnader och fokuserar på hur kvaliteten kan höjas.

– Jag är övertygad om att Kina trots kostnadspressen kommer att behålla sin starka position inom mönsterkorttillverkning och fortsätta att växa snabbast under de kommande fem åren. Inget annat lågkostnadsland har i dag en lika mogen och väletablerad leveranskedja inom detta område, slår Jack fast.



– Den största utmaningen är stigande kostnader vilket måste mötas med ökad effektivitet.

SÄGER JACK KEI, CHEF FÖR FACTORY MANAGEMENT, NCAB GROUP I KINA.

MÖNSTERKORTINDUSTRIN I KINA

- Kina har i dag nästan 35% av den globala produktionen, vilket är störst i världen.
- Åren 2000-2007 växte industrin i genomsnitt 18% om året i Kina.
- 2008-2009 krympte industrin med 5,2% i Kina, jämfört med 14,8% globalt.
- 2010 beräknas industrin växa med 18,6% i Kina, jämfört med 13,6% globalt.
- Kinas mönsterkortsindustri förväntas växa snabbast i världen de närmaste 5 åren.
- 60% av Kinas mönsterkortsfabriker ligger i södra Kina, 30% i östra Kina som nu växer snabbt och 10% i norra Kina och andra regioner.